

04 - 268

Programa de la USAID No. 522-0410

USAID Program No. 522-0410

AMENDMENT No. 4 TO THE SPECIAL OBJECTIVE GRANT AGREEMENT
(ENMIENDA No. 4 AL CONVENIO DE DONACION DE OBJETIVO ESPECIAL)

BETWEEN
(ENTRE)

THE REPUBLIC OF HONDURAS
(LA REPUBLICA DE HONDURAS)

AND
(Y)

THE UNITED STATES OF AMERICA
(LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

FOR
(PARA)

HURRICANE RECONSTRUCTION PROGRAM (HRP)
(PROGRAMA DE RECONSTRUCCION POR EL HURACAN (HRP))

Tegucigalpa, Honduras
31 de agosto de 1999

ENMIENDA AL CONVENIO DE
DONACION DE OBJETIVO ESPECIAL

Programa de la USAID No. 522-0410

Programa de Reconstrucción por el
Huracán

ENMIENDA No. 4, fechada 31 de agosto
de 1999, entre los ESTADOS UNIDOS
DE AMERICA, actuando a través de la
Agencia de los Estados Unidos para el
Desarrollo Internacional ("USAID"), y la
REPUBLICA DE HONDURAS
("Donatario" o "GdeH"), actuando a través
de la Secretaría de Finanzas (SdF).

CONSIDERANDO, que el Donatario y la
USAID celebraron un Convenio de
Donación de Objeto Especial fechado 9
de junio de 1999, dicho Convenio de
Donación de Objeto Especial tal como ha
sido enmendado previo a la fecha de esta
enmienda es referido en la presente como
el "Convenio."

CONSIDERANDO, que el Donatario y la
USAID desean enmendar el Convenio para
agregar actividades adicionales bajo el
Programa de Reconstrucción por el
Huracán y para proporcionar un
incremento en el financiamiento por la
cantidad de US\$39,000,000; y

POR LO TANTO, las Partes del mismo
por este medio acuerdan que el Convenio
deberá ser enmendado como sigue:

1. La Sección 2.2, Resultados, del
Artículo 2 del Convenio es por este medio
enmendada para incluir los siguientes
Resultados adicionales bajo una nueva
subsección (d):

SPECIAL OBJECTIVE GRANT
AGREEMENT AMENDMENT

USAID Program No. 522-0410

Hurricane Reconstruction Program

AMENDMENT No. 4, dated August 31,
1999, between the UNITED STATES OF
AMERICA, acting through the United
States Agency for International
Development ("USAID"), and the
REPUBLIC OF HONDURAS ("Grantee"
or "GOH"), acting through the Ministry of
Finance (MOF).

WHEREAS, the Grantee and USAID
entered into a Special Objective Grant
Agreement dated June 9, 1999, said
Special Objective Grant Agreement as
amended prior to the date hereof is
referred to herein as the "Agreement";

WHEREAS, the Grantee and USAID
desire to amend the Agreement to include
additional activities under the Hurricane
Reconstruction Program and to provide
incremental funding in the amount of
US\$39,000,000; and

NOW, THEREFORE, the Parties hereto
hereby agree that the Agreement shall be
amended as follows:

1. Section 2.2, Results, of Article 2 of
the Agreement is hereby amended to
include the following additional Results
under a new subsection (d):

"(d) Componente de la Actividad de Reactivación de la Economía a través de Crédito y Tecnologías Agrícolas (referida en lo sucesivo como la 'Actividad REACT')

(1) Las actividades bajo el componente para la Actividad REACT serán dirigidas al más alto nivel para obtener el resultado intermedio de primer nivel de *Actividad Económica Reactivada* (identificado en lo sucesivo como el 'IR 1').

(2) Para lograr el IR 1, la USAID y el Donatario buscarán lograr los siguientes resultados intermedios de segundo nivel:

Resultado 1.2 *Expansión de Crédito a Mediano Plazo*

Resultado 1.3 *Recuperación y Reactivación de la Pequeña y Micro Empresa*

Resultado 1.4 *Recuperación y Reactivación de las Pequeñas y Medianas Fincas*

Resultado 1.5 *Políticas Establecidas para Promover la Reactivación Económica"*

"(d) Component for the Reactivation of the Economy through Agricultural Credit and Technologies Activity (referred to herein as the 'REACT Activity')

(1) The activities under the component for the REACT Activity will be directed at the highest level at achieving the first-level intermediate result of *Economic Activity Reactivated* (referred to herein as 'IR 1').

(2) To achieve IR 1, USAID and the Grantee will seek to accomplish the following second-level intermediate results:

Result 1.2 *Expansion of Medium-Term Credit*

Result 1.3 *Recovery and Reactivation of Small and Micro-Enterprise*

Result 1.4 *Recovery and Reactivation of Small and Medium Farms*

Result 1.5 *Policies in Place to Promote Economic Reactivation"*

2. Las Subsecciones a) y b) de la Sección 3.1 del Convenio son por este medio suprimidas en su totalidad y sustituidas por lo siguiente:

- "a) La Donación. Para alcanzar el Objetivo establecido en este Convenio, la USAID, de conformidad con la Ley de Ayuda Exterior de 1961, y sus enmiendas, por este medio dona al Donatario bajo los términos del Convenio, sin que exceda, DOS CIENTOS SEIS MILLONES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES (\$206,000,000) (la "Donación"), la cual incluye un incremento en el financiamiento por la cantidad de TREINTA Y NUEVE MILLONES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES (\$39,000,000)."

- "b) Total Estimado de la Contribución de la USAID. El total estimado actual de la contribución de la USAID para alcanzar el Objetivo es DOS CIENTOS SEIS MILLONES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES (US\$206,000,000). Cualesquiera fondos adicionales a ser provistos por la USAID bajo este Convenio serán otorgados en incrementos. Los incrementos subsecuentes estarán sujetos a la disponibilidad de fondos a la USAID para este propósito, y al mutuo acuerdo de las Partes de proseguir, al momento del subsecuente incremento."

2. Subsections a) and b) of Section 3.1 of the Agreement are hereby deleted in their entirety and the following are substituted therefor:

- "a) The Grant. To help achieve the Objective set forth in this Agreement, USAID, pursuant to the Foreign Assistance Act of 1961, as amended, hereby grants to the Grantee under the terms of the Agreement not to exceed TWO HUNDRED SIX MILLION UNITED STATES DOLLARS (\$206,000,000) (the "Grant"), which includes an increase in funding in the amount of THIRTY-NINE MILLION UNITED STATES DOLLARS (\$39,000,000)."

- "b) Total Estimated USAID Contribution. USAID's current total estimated contribution to the achievement of the Objective is TWO HUNDRED SIX MILLION UNITED STATES DOLLARS (US\$206,000,000). Any additional funds to be provided by USAID under this Agreement will be provided in increments. Subsequent increments will be subject to the availability of funds to USAID for this purpose, and the mutual agreement of the Parties, at the time of each subsequent increment, to proceed."

3. La Sección III, Componentes, del Anexo I al Convenio es por este medio enmendada para incluir la siguiente subsección D.:

"D. Componente de la Actividad de la Reactivación de la Economía a través de Crédito y Tecnologías Agrícolas (identificado en lo sucesivo como la 'Actividad REACT'). La Actividad REACT está diseñada para ayudar a hacerle frente al problema de la pérdida de infraestructura y capital productivas de los pequeños, medianos, y micro-productores, ocasionada por los efectos del Huracán Mitch. La Descripción detallada del componente de la Actividad REACT se anexa como el Adjunto7 a este Anexo I.

(1) Resultados e Indicadores

Las actividades bajo el componente de la Actividad REACT apoyarán la ejecución del Objetivo a través del alcance del Resultado Intermedio 1 ('IR 1'), '*Actividad Económica Reactivada*', y los Resultados de Segundo Nivel 1.2, '*Expansión de Crédito a Mediano Plazo*', 1.3, '*Recuperación y Reactivación de la Pequeña y Micro Empresa*', 1.4, '*Recuperación y Reactivación de las Pequeñas y Medianas Fincas*', y 1.5, '*Políticas Establecidas para Promover la Reactivación Económica*'.

Los indicadores para medir el progreso para el componente para la Actividad REACT se detallan a continuación:

3. Section III, Components, of Annex I to the Agreement is hereby amended to include the following as a new subsection D.:

"D. Component for the Reactivation of the Economy through Agricultural Credit and Technologies Activity (referred to herein as the 'REACT Activity'). The REACT Activity is designed to assist in addressing the problem of the loss of productive infrastructure and capital among small, medium, and micro-producers, resulting from the effects of Hurricane Mitch. The detailed Activity Description of the component for the REACT Activity is attached as Attachment 7 to this Annex I.

(1) Results and Indicators

Activities under the component for the REACT Activity will support achievement of the Objective through the achievement of Intermediate Result 1 ('IR 1'), '*Economic Activity Reactivated*', and the Second-Level Results 1.2, '*Expansion of Medium-Term Credit*', 1.3, '*Recovery and Reactivation of Small and Micro-Enterprise*', 1.4, '*Recovery and Reactivation of Small and Medium Farms*', and 1.5, '*Policies in Place to Promote Economic Reactivation*'.

The indicators for measuring progress for the component for the REACT Activity are as follows:

- (a) Retorno a un crecimiento positivo en la PBI agrícola;
 - (b) Incremento en la inversión agrícola;
 - (c) Incremento en el porcentaje de microempresas servidas por organizaciones asistidas por la USAID;
 - (d) Incremento en el número y valor de préstamos a mediano plazo;
 - (e) Retorno a los niveles de mora existentes antes del Huracán Mitch en las instituciones de micro-finanzas;
 - (f) Incremento en el número de préstamos a micro-empresarios en áreas afectadas por el Huracán Mitch; y
 - (g) Restauración a los niveles existentes antes del Huracán Mitch de la producción de productos agrícolas claves.
 - (h) Ejecución sostenida de políticas liberales de mercado que promueven la reactivación económica.
- (a) Return to positive agricultural GDP growth;
 - (b) Increased investment in agriculture;
 - (c) Increase in the percentage of microentreprises served by USAID-assisted organizations;
 - (d) Increased number and value of medium-term loans;
 - (e) Return to pre-Hurricane Mitch default levels in micro-finance institutions;
 - (f) Increased number of loans to micro-entrepreneurs in Hurricane Mitch-affected areas;
 - (g) Restoration of pre-Hurricane Mitch production levels for key agricultural products; and
 - (h) Sustained implementation of liberal market policies promoting economic reactivation.

(2) Metas

Se espera alcanzar los siguientes logros bajo el componente de la Actividad REACT antes de o en la Fecha de Terminación:

- (a) La PIB agrícola habrá retorna a una tasa de crecimiento anual de 4.5% a la Fecha de Terminación.
- (b) El valor de la inversión pública y privada en la agricultura habrá aumentado a la Fecha de Terminación desde niveles existentes después del Mitch.

Los indicadores y metas adicionales para el componente de la Actividad REACT se podrán acordar mutuamente en una fecha posterior mediante una Carta de Ejecución."

4. El Marco de Resultados incluido como el Adjunto 1 al Anexo I del Convenio es por este medio suprimido en su totalidad y el nuevo "Marco de Resultados" incluido como el Adjunto A a esta Enmienda la sustituye.

5. El plan financiero ilustrativo que contiene el presupuesto de donación en dólares de la USAID, incluido como el Adjunto 2 al Anexo I del Convenio, es por este medio suprimido en su totalidad y el nuevo plan financiero ilustrativo que se incluye como el Adjunto B a esta Enmienda lo sustituye.

(2) Targets

The following accomplishments are expected to be completed under the component for the REACT Activity on or before the Completion Date:

- (a) Agricultural GDP will have returned to an annual 4.5% growth rate by the Completion Date.
- (b) The value of public and private investment in agriculture will have increased from post-Mitch levels by the Completion Date.

Additional indicators and targets for the component for the REACT Activity may be mutually agreed upon at a subsequent date through an Implementation Letter."

4. The Results Framework included as Attachment 1 to Annex I to the Agreement is hereby deleted in its entirety and the new attached "Results Framework" included as Attachment A to this Amendment is substituted therefor.

5. The illustrative financial plan containing the USAID dollar grant budget, included as Attachment 2 to Annex I to the Agreement, is hereby deleted in its entirety and the new illustrative financial plan included as Attachment B to this Amendment is substituted therefor.

6. El Anexo I del Convenio es además enmendado agregando al final de éste un nuevo Adjunto 7 el cual se incluye como el Adjunto C a esta Enmienda y el cual es titulado "Descripción de la Actividad del Componente para la Reactivación de la Economía a través de Crédito y Tecnologías Agrícolas".

A excepción de lo aquí enmendado, todos los demás términos y condiciones del Convenio permanecen en pleno vigor y efecto.

EN FE DE LO CUAL, los Estados Unidos de América y el Donatario, cada cual actuando a través de su representante debidamente autorizado, han dispuesto que esta Enmienda del Convenio de Donación de Objetivo Especial sea firmada en su nombre y entregada el día y año indicados al inicio del mismo.

REPUBLICA DE HONDURAS



Carlos Roberto Flores Facussé
Presidente de la República



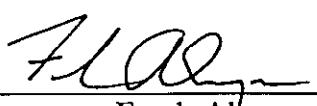
Gabriela Nuñez de Reyes
Ministra de Finanzas

6. Annex I to the Agreement is further amended by adding at the end thereof a new Attachment 7 which is included as Attachment C to this Amendment and which is entitled "Activity Description for the Component for the Reactivation of the Economy through Agricultural Credit and Technologies Activity".

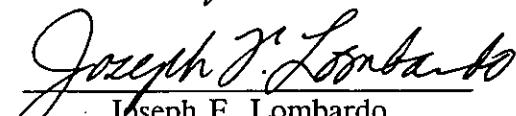
Except as herein amended, all other terms and conditions of the Agreement remain in full force and effect.

IN WITNESS WHEREOF, the United States of America and the Grantee, each acting through its duly authorized representatives, have caused this Special Objective Grant Agreement Amendment to be signed in their names and delivered as of the day and year first above written.

UNITED STATES OF AMERICA



Frank Almaguer
Ambassador

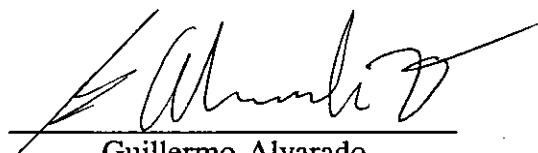


Joseph F. Lombardo
Acting Mission Director

REPUBLICA DE HONDURAS



Moisés Starkman
Ministro
Secretaría Técnica y de Cooperación
Internacional (SETCO)

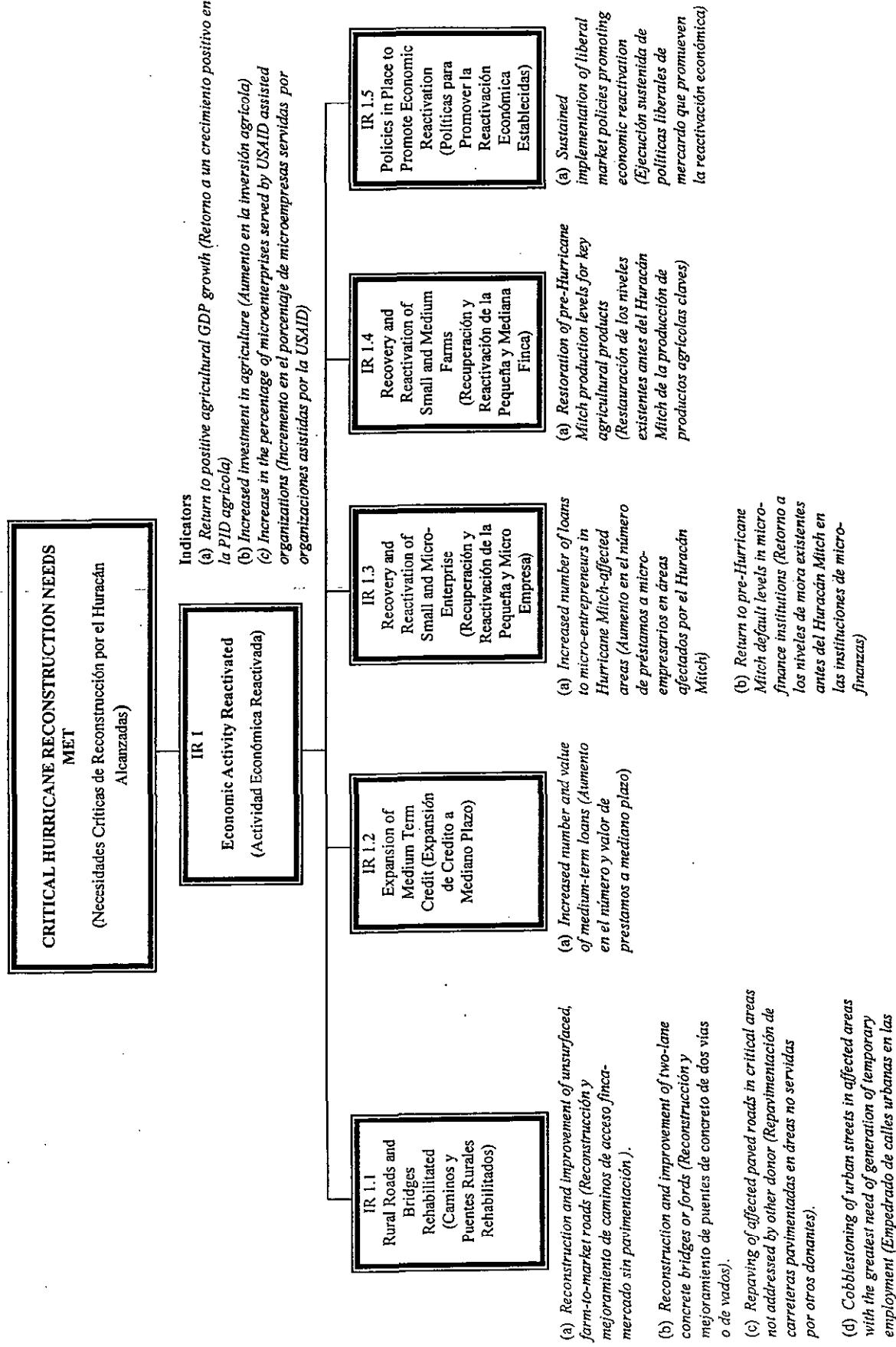


Guillermo Alvarado
Ministro
Secretaría de Agricultura y
Ganadería (SAG)

ATTACHMENT 1 TO ANNEX I
(ADJUNTO 1 AL ANEXO I)

SPECIAL OBJECTIVE RESULTS FRAMEWORK
(MARCO DE RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIAL)

ATTACHMENT A
(ADJUNTO A)



**CRITICAL HURRICANE RECONSTRUCTION
NEEDS MET**

(Necesidades Críticas de Reconstrucción por el Huracán Alcanzadas)

IR 4
Permanent Housing developed for Displaced Families
(Desarrollo de Vivienda Permanente para Familias Desplazadas)

IR 4.1
Construction of Transitional and Temporary Shelters to Meet the Temporary Housing Needs of Over 2,000 Displaced Families Until Permanent Solutions are Developed
(Construcción de Albergues Transitorios y Temporales para Cubrir las Necesidades de Vivienda de Más de 2,000 Familias Desplazadas Mientras se Desarrollan Soluciones Permanentes)

IR 4.2
Development of 2,800 Permanent Housing Units Through Support to NGO Programs
(Desarrollo de 2,800 Unidades de Vivienda Permanentes Mediante el Apoyo a los Programas de la ONG)

IR 4.3
Development of Basic Sites and Services for Housing Developments for Resettled Families
(Desarrollo de Lugares y Servicios Básicos para el Desarrollo de Vivendas para las Familias Reubicadas)

IR 4.4
Provision of Community Development Services to Transitional Shelter Residents and Newly Resettled Communities
(Suministro de Servicios de Desarrollo Comunitario para los Residentes de los Albergues Transitorios y Comunidades Recién Ubicadas)

**CRITICAL HURRICANE RECONSTRUCTION
NEEDS MET**

(Necesidades Críticas de Reconstrucción por el
Huracán Alcanzadas)

IR 5
**Improved Local Government Response to
Citizen Needs**

(Mejoramiento de la Respuesta del Gobierno
Local a las Necesidades de los Ciudadanos)

IR 5.1
**Restored Financial Health and
Increased Municipal Income**

(Restauración de la Salud
Financiera e Incremento del Ingreso
Municipal)

IR 5.2
**Improved Accountability and
Transparency in Local
Government**

(Mejoramiento de la Rendición de
Cuentas y Transparencia en los
Gobiernos Locales)

IR 5.3
**Development of Urban
Development Strategies**

(Desarrollo de Estrategias para el
Desarrollo Urbano)

**ATTACHMENT 2 TO ANNEX 1
(ADJUNTO 2 AL ANEXO 1)
ILLUSTRATIVE SPECIAL OBJECTIVE BUDGET
(PRESUPUESTO ILUSTRATIVO DEL OBJETIVO ESPECIAL)
HURRICANE RECONSTRUCTION PROGRAM
(PROGRAMA DE RECONSTRUCCION POR EL HURACAN)
US DOLLARS
(DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

SUMMARY BUDGET BY ACTIVITY

Activity (Actividad)	Description (Descripción de la Actividad)	This Obligation (Esta Obligación)	Cumulative Obligations (Obligaciones Acumulativas)	Life of Activity (Vida de la Actividad)
522-0410.00	Emergency Reconstruction of Roads and Bridges (Reconstrucción de Caminos y Puentes)	0	50,000,000	50,000,000
522-0410.01	Reactivation of the Economy through Agricultural Credit and Technologies (Actividad de Reactivación de la Economía a través de Crédito y Tecnologías Agrícolas)	39,000,000	39,000,000	39,000,000
522-0410.03	Public Health Protected (Salud Pública Protegida)	0	75,000,000	75,000,000
522-0410.04	Permanent Housing Developed for Displaced Families (Desarrollo de Vivienda Permanente para Familias Desplazadas)	0	18,000,000	18,000,000
522-0410.05	Improved Responsiveness of Local Government to Citizen Needs Activity (Mejoramiento de la Respuesta del Gobierno Local a las Necesidades de los Ciudadanos)	0	24,000,000	24,000,000
	TOTAL	39,000,000	206,000,000	206,000,000

* Subject to the availability of funds and otherwise as provided in Section 3.1(b) of the Agreement.
(*Sujeto a la disponibilidad de fondos y tal como sea estipulada en la Sección 3.1(b) del Convenio.)

ATTACHMENT 2 TO ANNEX 1
(ADJUNTO 2 AL ANEXO 1)
ILLUSTRATIVE SPECIAL OBJECTIVE BUDGET
(PRESUPUESTO ILUSTRATIVO DEL OBJETIVO ESPECIAL)
HURRICANE RECONSTRUCTION PROGRAM
(PROGRAMA DE RECONSTRUCCION POR EL HURACAN)
US DOLLARS
(DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Element (Elemento)	Activity Description (Descripción de la Actividad)	This Obligation (Esta obligación)	Cumulative Obligations (Obligaciones Acumuladas)	Life of Activity (Vida útil de la Actividad)
	Emergency Road and Bridge Reconstruction Activity (Actividad de Emergencia de Reconstrucción de Caminos y Puentes) 522-0410.00			
1	Road and Bridge Reconstruction (Reconstrucción de Caminos y de Puentes)	0	46,800,000	46,800,000
2	Activity Management and Technical Assistance (Administración de la Actividad y Asistencia Técnica)	0	3,000,000	3,000,000
3	Evaluations and Audits (Evaluaciones y Auditorías)	0	200,000	200,000
	TOTAL	0	50,000,000	50,000,000

* Subject to the availability of funds and otherwise as provided in Section 3.1(b) of the Agreement.
(*Sujeto a la disponibilidad de fondos y tal como sea estipulada en la Sección 3.1(b) del Convenio.)

ATTACHMENT 2 TO ANNEX 1
(ADJUNTO 2 AL ANEXO 1)
ILLUSTRATIVE SPECIAL OBJECTIVE BUDGET
(PRESUPUESTO ILUSTRATIVO DEL OBJETIVO ESPECIAL)
HURRICANE RECONSTRUCTION PROGRAM
(PROGRAMA DE RECONSTRUCCION POR EL HURACAN)
US DOLLARS
(DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Element (Elemento)	Activity Description (Descripción de la Actividad)	This Obligation (Esta Obligación)	Future Obligation (Obligaciones Acumuladas)	Life Of Activity (Vida de la Actividad)
	Permanent Housing Developed for Displaced Families Activity (Actividad para el Desarrollo de Vivienda Permanente Para Familias Desplazadas) 522-0410.04			
1	Housing (Vivienda) Activity Management and Technical Assistance (Administración de la Actividad y Asistencia Técnica)	0	17,143,000	17,143,000
2	TOTAL	0	857,000	857,000
			18,000,000	18,000,000

* Subject to the availability of funds and otherwise as provided in Section 3.1(b) of the Agreement.
(*Sujeto a la disponibilidad de fondos y tal como sea estipulada en la Sección 3.1(b) del Convenio.)

ATTACHMENT 2 TO ANNEX 1
(ADJUNTO 2 AL ANEXO 1)
ILLUSTRATIVE SPECIAL OBJECTIVE BUDGET
(PRESUPUESTO ILUSTRATIVO DEL OBJETIVO ESPECIAL)
HURRICANE RECONSTRUCTION PROGRAM
(PROGRAMA DE RECONSTRUCCION POR EL HURACAN)
US DOLLARS
(DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Element (Elemento)	Activity Description (Descripción de la Actividad)	This Obligation (Esta Obligación)	Cumulative Obligations (Obligaciones Acumulativas)	Life Of Activity (Vida de la Actividad)
10 MD-Urban Water and Sanitation (Agua y Saneamiento Urbano) MD-Audits (Auditorías)		0 0	74,800,000 200,000	74,800,000 200,000
	SUBTOTAL	0	75,000,000	75,000,000
	Improved Responsiveness of Local Government to Citizen Needs Activity (Mejoramiento de la Respuesta del Gobierno Local a las Necesidades de los Ciudadanos) 522-0410.05			
1 Mitigation Infrastructure (Infraestructura de Mitigación)		0	17,777,000	17,777,000
2 Equipment (Equipo)		0	1,213,000	1,213,000
3 Technical Assistance and Training (Asistencia Técnica y Capacitación)		0	4,596,000	4,596,000
4 Activity Management (Administración)		0	229,000	229,000
5 Evaluations (Evaluaciones)		0	60,000	60,000
6 Audits (Auditorías)		0	125,000	125,000
	SUBTOTAL	0	24,000,000	24,000,000
	TOTAL	0	99,000,000	99,000,000*

* Subject to the availability of funds and otherwise as provided in Section 3.1(b) of the Agreement.
>(*Sujeto a la disponibilidad de fondos y tal como sea estipulada en la Sección 3.1(b) del Convenio.)

Attachment B
(Adjunto B)

**ATTACHMENT 2 TO ANNEX 1
(ADJUNTO 2 AL ANEXO 1)**
ILLUSTRATIVE SPECIAL OBJECTIVE BUDGET
(PRESUPUESTO ILUSTRATIVO DEL OBJETIVO ESPECIAL)
HURRICANE RECONSTRUCTION PROGRAM
(PROGRAMA DE RECONSTRUCCION POR EL HURACAN)
US DOLLARS
(DOLARES ESTADOUNIDENSES)

Element (Elemento)	Activity Description (Descripción de la Actividad)	This Obligation (Esta Obligación)	Cumulative Obligations (Obligaciones Acumulativas)	Life of Activity (Vida de la Actividad)
	Reactivation of the Economy through Agricultural Credit and Technologies (Actividad de Reactivación de la Economía a través de Crédito y Tecnologías Agrícolas) 522-0410.01			
1	Agricultural Credit (Crédito Agrícola)	19,000,000	19,000,000	19,000,000
2	Technology Transfer (Transferencia de Tecnologías)	16,000,000	16,000,000	16,000,000
3	Policy (Políticas)	3,000,000	3,000,000	3,000,000
4	Activity Management and Technical Assistance (Administración de la Actividad y Asistencia Técnica)	1,000,000	1,000,000	1,000,000
	TOTAL	39,000,000	39,000,000	39,000,000

* Subject to the availability of funds and otherwise as provided in Section 3.1(b) of the Agreement.
(*Sujeto a la disponibilidad de fondos y tal como sea estipulada en la Sección 3.1(b) del Convenio.)